

**ANALISIS RISIKO KREDIT PADA PERBANKAN SYARIAH DAN KONVENSIONAL**  
**(Studi pada Bank Konvensional dan Bank Syariah yang Terdapat di Negara**  
**Rumpun Melayu dan Timur Tengah)**



Usulan Penelitian Diajukan untuk Memenuhi Persyaratan Menyusun Skripsi pada  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta

**Disusun oleh:**

**Amanda Novika Nur Asyifa**

**F0212010**

**JURUSAN MANAJEMEN**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**  
**UNIVERSITAS SEBELAS MARET**  
**SURAKARTA**

**2016**

## **ABSTRAK**

### **ANALISIS RISIKO KREDIT PADA PERBANKAN SYARIAH DAN KONVENSIONAL**

**(Studi pada Bank Konvensional dan Bank Syariah yang Terdapat di Negara Rumpun Melayu dan Timur Tengah)**

**AMANDA NOVIKA NUR ASYIFA**

**F0212010**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji perbandingan risiko kredit pada bank syariah dan konvensional. Risiko kredit diukur dengan menggunakan rasio-rasio keuangan adalah Z-Score, dan NPL (*Non Performing Loan*).

Penelitian ini menggunakan 61 bank konvensional dan 19 bank syariah di negara-negara Melayu (Indonesia, Malaysia, dan Brunei Darussalam), 58 bank konvensional dan 24 bank syariah di negara-negara Timur Tengah (Bahrain, Kuwait, Saudi Arabia, United Arab Emirates, Qatar, Yordania, Iraq, Iran, dan Lebanon) periode 2011-2014 yang digunakan sebagai sampel penelitian.

Penelitian ini menggunakan Wilcoxon Rank-Sum Test dan menemukan bahwa bank syariah memiliki risiko kredit lebih tinggi dari bank konvensional menggunakan pengukuran risiko kredit NPL dan Z-Score di negara-negara Melayu, dan bank konvensional memiliki risiko kredit lebih tinggi dari pada bank syariah menggunakan pengukuran risiko kredit Z-Score di negara-negara Timur Tengah. Penelitian ini menunjukkan bahwa ukuran yang dipilih memainkan peran penting dalam menilai risiko kredit yang sebenarnya pada perbankan.

**Kata Kunci:** Z-Score, NPL, Bank Konvensional, Bank Syariah

## **ABSTRACT**

### **CREDIT RISK ANALYSIS IN ISLAMIC AND CONVENTIONAL BANKING**

***(A Case Study in Islamic and Conventional Banking in Melayus and Middle East's Countries)***

**AMANDA NOVIKA NUR ASYIFA**

**F0212010**

*Purpose of this research is to test of credit risk in Islamic and conventional bank. Credit risk is measured by using financial ratio Z-Score, and NPL (Non Performing Loan).*

*This research using 58 conventional bank and 19 Islamic bank in Melayu's countries (Indonesia, Malaysia, dan Brunei Darussalam), 58 conventional bank and 24 Islamic bank in Middle East's countries (Bahrain, Kuwait, Saudi Arabia, United Arab Emirates, Qatar, Jordan, Iraq, Iran, dan Lebanon) between 2011-2014 which is used as research samples.*

*This research using the Wilcoxon Rank-Sum Test and finds Islamic bank have high credit risk than conventional bank using credit risk measure NPL and Z-Score in Melayu's countries, and conventional bank high credit risk than Islamic bank using credit risk measure Z-Score in Middle East's countries. This Research findings suggest that the measure chosen plays a significant role in assessing the actual credit risk of banking.*

***Keywords:*** Z-Score, NPL, Conventional Bank, Islamic Bank

## **HALAMAN PERSETUJUAN**

Skripsi dengan judul:

**ANALISIS RISIKO KREDIT PADA PERBANKAN SYARIAH DAN KONVENSIONAL**  
(Studi pada Bank Konvensional dan Bank Syariah yang Terdapat di Negara  
Rumpun Melayu dan Timur Tengah)

Disusun oleh:

**Amanda Novika Nur Asyifa**

NIM. F0212010

Surakarta, 8 Maret 2016

Disetujui dan diterima oleh  
Pembimbing

Arum Setyowati, S.E, M.M

NIP. 19850210 201012 2 007

## HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul :

### **ANALISIS RISIKO KREDIT PADA PERBANKAN SYARIAH DAN KONVENSIONAL**

**(Studi pada Bank Konvensional dan Bank Syariah yang Terdapat di Negara  
Rumpun Melayu dan Timur Tengah)**

Atas nama mahasiswa Amanda Novika Nur Asyifa (NIM. F0212010)

Telah diterima dengan baik oleh Tim Penguji Skripsi Fakultas Ekonomi dan  
Bisnis Universitas Sebelas Maret guna melengkapi tugas-tugas dan memenuhi  
syarat-syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen.

Surakarta, April 2016

Tim Penguji Skripsi

- |  |                    |       |
|--|--------------------|-------|
| 1. <u>Drs. Sunarjanto, M.M</u><br>NIP. 19560327 198503 1 004             | Sebagai Ketua      | ..... |
| 2. <u>Arum Setyowati, S.E, M.M.</u><br>NIP. 19850210 201012 2 007        | Sebagai Pembimbing | ..... |
| 3. <u>Muh. Juan Suam Toro, S.E., M.Si.</u><br>NIP. 19760613 200812 1 001 | Sebagai Anggota    | ..... |

Mengetahui,  
Ketua Program Studi Manajemen

**Reza Rahardian, S.E, M.Si.**  
NIP. 197406092000121001

### **SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS**

Skripsi dengan judul “ANALISIS RISIKO KREDIT PADA PERBANKAN SYARIAH DAN KONVENSIONAL” ini adalah hasil karya saya sendiri, dan semua sumber baik yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Surakarta,     Maret 2016

Amanda Novika Nur Asyifa

NIM. F0212010

## **HALAMAN MOTTO**

“Hidup itu harus terus melangkah maju, jika tidak maka akan tetap berada ditempat. Dan modal untuk melangkah maju adalah kerja keras, tetap optimis, dan selalu berdoa”

“You will be successful if you endeavor in earnest”

## HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini kupersembahkan untuk :

*Allah swt.*

*Orang Tua dan Keluarga yang Saya Sayangi*

*Sahabat-sahabat saya*

*Arum Setyowati, S.E, M.M Selaku Dosen Pembimbing Saya*

*Almamater tercinta*



## **KATA PENGANTAR**

Puji syukur Alhamdulillah penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas segala kasih, karunia, dan nikmat-Nya yang tak terhitung, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “ANALISIS RISIKO KREDIT PADA PERBANKAN SYARIAH DAN KONVENSIONAL”, sebagai syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Sebelas Maret Surakarta.

Persiapan, perencanaan dan pelaksanaan hingga terselesaikannya penyusunan skripsi merupakan tantangan tersendiri bagi penulis. Banyak kesulitan dan hambatan yang harus dilalui demi terselesaikannya skripsi ini. Tetapi berkat arahan, bimbingan, dan bantuan dari berbagai pihak, maka akhirnya skripsi ini dapat terselesaikan.

Pada kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan ucapan terimakasih kepada semua pihak yang telah memberikan dukungan, semangat, motivasi dan bantuan secara langsung maupun tidak langsung, dari masa persiapan sampai terselesaikannya skripsi ini. Secara khusus, ucapan terima kasih penulis haturkan kepada:

1. Dr. Hunik Sri Runing S., M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta.
2. Reza Rahardian, SE., M.Si, selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Sebelas Maret Surakarta.
3. Arum Setyowati, S.E, M.M selaku dosen pembimbing proposal skripsi hingga skripsi yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikirannya untuk memberikan bimbingan kepada penulis.
4. Seluruh dosen-dosen Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang

selama ini telah memberikan ilmu dan pengetahuan kepada penulis.

5. Papa dan Mama yang saya sayangi yang selalu mendoakan, memberikan dukungan, memberikan kasih sayang yang tiada hentinya untuk saya, dan merekalah alasan pertama saya untuk selalu semangat dalam menyelesaikan kuliah saya.
6. Adik saya Rafly Januar yang saya sayangi yang selalu memberikan dukungan, semangat untuk kakanya, dan selalu membuat saya bahagia.
7. *The best partner ever* Awari Hulio Sinuhaji yang selalu menemani hari-hari saya, mendukung saya, memberikan motivasi dan semangat hingga skripsi ini dapat terselesaikan.
8. Sahabat-sahabat saya Andhini Widyaresti, Hanin Rialsa, dan Riangga Dikna Sidawati yang telah menemani saya dari awal saya berkuliah di UNS hingga saat ini, dan selalu memberi dukungan satu dengan yang lain.
9. Keluarga kedua saya Group Lipstik (Andhini W., Anisya N., Devita O. P., Gabriela G. I., Rahma M. S., dan Regia N. I.) yang telah menjadi pahlawan saya karena telah bersedia menumpangi saya pergi ke kampus dan ke tempat makan, membuat hari-hari saya berwarna dan menghilangkan rasa penat saya dalam mengerjakan skripsi di kostan.
10. Teman-teman seperjuangan Manajemen UNS 2012, Manajemen A 2012 yang selalu berjuang bersama, saling *support* dan membantu untuk kesuksesan dan kebanggaan kita bersama.
11. Sheila Nur Triana yang telah menjadi teman terbaik dan selalu bersedia memberikan saya tempat untuk bermalam di Jogja disaat

saya merasa jenuh dengan perkuliahan di Solo.

12. TRAVOLTA (Asri Dwi P., Devina C., Fatimah Nadia, Jessica, Muinah R, Maymunah R, dan Nur Intan O.) yang selalu setia menunggu saya untuk main di Jakarta.

13. SISTUWWRRR (Anngie B., Ayu Dewi, Jessica, Nasya, Ney, Putri R., Vicky O.) yang selalu berbagi gossip dan membuat saya selalu mendapatkan berita baru selama saya mengerjakan skripsi.

14. Semua pihak yang telah membantu demi terselesaikannya skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, apabila ada kata yang tidak berkenan, penulis mohon maaf. Penulis juga mengharapkan atas kritik dan sarannya yang bersifat membangun dari semua pihak. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca khususnya bagi penulis sendiri, Amin.

Penulis

Amanda Novika Nur Asyifa

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
ABSTRAK.....	ii
ABSTRACT.....	iii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iv
HALAMAN PENGESAHAN.....	v
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	vi
HALAMAN MOTTO.....	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xvi
DAFTAR GAMBAR.....	xix
DAFTAR LAMPIRAN.....	xx
BAB I    PENDAHULUAN .....	1
A.     Latar Belakang.....	1
B.     Rumusan Masalah .....	6
C.     Tujuan Penelitian.....	6
D.     Manfaat Penelitian.....	6

BAB II	TINJAUAN PUSTAKA DAN PERUMUSAN HIPOTESIS .....	8
A.	Tinjauan Pustaka.....	8
1.	Bank .....	8
2.	Negara Rumpun Melayu dan Timur Tengah.....	10
3.	Risiko Kredit.....	11
4.	Z-Score.....	12
5.	Non Performing Loan.....	14
B.	Perumusan Hipotesis.....	15
C.	Kerangka Pemikiran.....	17
BAB III	METODOLOGI PENELITIAN.....	19
A.	Jenis dan Sumber Data.....	19
B.	Populasi dan Sampel.....	19
C.	Definisi Operasional.....	20
1.	Z-Score.....	20
2.	NPL.....	22
3.	Variabel Kontrol.....	23
a.	<i>Log of Total Asset</i> .....	23
b.	<i>Asset growth</i> .....	23
c.	<i>Cost to Income Ratio</i> .....	24
D.	Metode Analisis.....	24
1.	Statistik Deskriptif .....	24

2. Uji Asumsi Klasik.....	25
a. Uji Normalitas.....	25
b. Uji Multikolonieritas.....	25
c. Uji Heterokedastisitas.....	26
d3.4.2.4. Uji Autokorelasi.....	27
3. Uji Regresi.....	27
4. Uji Hipotesis.....	28
BAB IV HASIL DAN ANALISIS.....	29
A. Hasil Pengumpulan Data.....	29
B. Statistik Deskriptif.....	35
C. Uji Asumsi Klasik.....	43
1. Uji Normalitas.....	43
2. Uji Multikolonieritas.....	45
3. Uji Heterokedastisitas.....	50
4. Uji Autokorelasi.....	54
D. Uji Regresi.....	56
1. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	56
2. Uji F.....	60
3. Uji t.....	65
E. Uji Hipotesis.....	75
F. Pembahasan.....	76

Bab V	PENUTUP.....	83
A.	Kesimpulan.....	83
B.	Keterbatasan Penelitian.....	84
C.	Implikasi .....	84
D.	Saran .....	85
	DAFTAR PUSTAKA .....	86
	LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	88

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel IV.1. Kriteria Pengambilan Sampel.....	33
Tabel IV.2. Bank Konvensional di Negara Rumpun Melayu.....	34
Tabel IV.3. Bank Syariah di Negara Rumpun Melayu.....	35
Tabel IV.4. Bank Konvensional di Negara Rumpun Timur Tengah.....	36
Tabel IV.5. Bank Syariah di Negara Rumpun Timur Tengah.....	37
Tabel IV.6. Statistik Deskriptif Bank Konvensional Rumpun Melayu.....	39
Tabel IV.7. Statistik Deskriptif Bank Syariah Rumpun Melayu.....	40
Tabel IV.8. Statistik Deskriptif Bank Konvensional Rumpun Timur Tengah....	42
Tabel IV.9. Statistik Deskriptif Bank Syariah Rumpun Timur Tengah.....	43
Tabel IV.10. Hasil Uji Normalitas.....	46
Tabel IV.11. Hasil Uji Multikolonearitas Bank Konv. Rumpun Melayu.....	47
Tabel IV.12. Hasil Uji Multikolonearitas Bank Konv. Rumpun Melayu.....	48
Tabel IV.13. Hasil Uji Multikolonearitas Bank Syariah Rumpun Melayu.....	48
Tabel IV.14. Hasil Uji Multikolonearitas Bank Syariah Rumpun Melayu.....	49
Tabel IV.15. Hasil Uji Multikolonearitas Bank Konv. Rumpun Timur Tengah.	49
Tabel IV.16. Hasil Uji Multikolonearitas Bank Konv. Rumpun Timur Tengah.	50
Tabel IV.17. Hasil Uji Multikolonearitas Bank Syariah Rumpun Timur Tengah	50
Tabel IV.18. Hasil Uji Multikolonearitas Bank Syariah Rumpun Timur Tengah	51
Tabel IV.19. Hasil Uji Heterokedastisitas Bank Konv. Rumpun Melayu.....	51



Tabel IV.20. Hasil Uji Heterokedastisitas Bank Konv. Rumpun Melayu.....	52
Tabel IV.21. Hasil Uji Heterokedastisitas Bank Syariah Rumpun Melayu.....	53
Tabel IV.22. Hasil Uji Heterokedastisitas Bank Syariah Rumpun Melayu.....	53
Tabel IV.23. Hasil Uji Heterokedastisitas Bank Konv. Rumpun Timur Tengah	54
Tabel IV.24. Hasil Uji Heterokedastisitas Bank Konv. Rumpun Timur Tengah	54
Tabel IV.25. Hasil Uji Heterokedastisitas Bank Syariah Rumpun Timur Tengah	55
Tabel IV.26. Hasil Uji Heterokedastisitas Bank Syariah Rumpun Timur Tengah	55
Tabel IV.27. Hasil Uji Autokorelasi.....	56
Tabel IV.28. Hasil ( $R^2$ ) Bank Konvensional Rumpun Melayu.....	58
Tabel IV.29. Hasil ( $R^2$ ) Bank Konvensional Rumpun Melayu.....	59
Tabel IV.30. Hasil ( $R^2$ ) Bank Syariah Rumpun Melayu.....	59
Tabel IV.31. Hasil ( $R^2$ ) Bank Syariah Rumpun Melayu.....	60
Tabel IV.32. Hasil ( $R^2$ ) Bank Konvensional Rumpun Timur Tengah.....	60
Tabel IV.33. Hasil ( $R^2$ ) Bank Konvensional Rumpun Timur Tengah.....	61
Tabel IV.34. Hasil ( $R^2$ ) Bank Syariah Rumpun Timur Tengah.....	61
Tabel IV.35. Hasil ( $R^2$ ) Bank Syariah Rumpun Timur Tengah.....	62
Tabel IV.36. Hasil F Bank Konvensional Rumpun Melayu.....	62
Tabel IV.37. Hasil F Bank Konvensional Rumpun Melayu.....	63
Tabel IV.38. Hasil F Bank Syariah Rumpun Melayu.....	63
Tabel IV.39. Hasil F Bank Syariah Rumpun Melayu.....	64
Tabel IV.40. Hasil F Bank Konvensional Rumpun Timur Tengah.....	64

Tabel IV.41. Hasil F Bank Konvensional Rumpun Timur Tengah.....	65
Tabel IV.42. Hasil F Bank Syariah Rumpun Timur Tengah.....	65
Tabel IV.43. Hasil F Bank Syariah Rumpun Timur Tengah.....	66
Tabel IV.44. Hasil t Bank Konvensional Rumpun Melayu.....	67
Tabel IV.45. Hasil t Bank Konvensional Rumpun Melayu.....	68
Tabel IV.46. Hasil t Bank Syariah Rumpun Melayu.....	69
Tabel IV.47. Hasil t Bank Syariah Rumpun Melayu.....	70
Tabel IV.48. Hasil t Bank Konvensional Rumpun Timur Tengah.....	72
Tabel IV.49. Hasil t Bank Konvensional Rumpun Timur Tengah.....	73
Tabel IV.50. Hasil t Bank Syariah Rumpun Timur Tengah.....	74
Tabel IV.51. Hasil t Bank Syariah Rumpun Timur Tengah.....	75
Tabel IV.52. Uji <i>Wilcoxon Rank-Sum Test</i> .....	77
Tabel IV.53. Z-Score (Negara Rumpun Melayu).....	78
Tabel IV.54. Z-Score (Negara Rumpun Timur Tengah).....	81
Tabel IV.55. NPL (Negara Rumpun Melayu).....	82
Tabel IV.56. NPL (Negara Rumpun Timur Tengah).....	84

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar II.1. Kerangka Pemikiran.....	17